

Posudek oponenta diplomové práce

Jméno studenta	Bc. Michaela Szekeresová
Téma práce	Modelování vývoje vybraných akciových indexů
Cíl práce	Cílem DP je modelování vývoje vybraných akciových indexů pomocí pokročilých metod analýzy finančních časových řad a případná predikce jejich budoucího vývoje s využitím vhodného ekonometrického softwaru.
Vedoucí diplomové práce	Mgr. David Zapletal, Ph.D.

náročnost tématu na	úroveň		
	nadprůměrná	průměrná	podprůměrná
teoretické znalosti	x		
praktické zkušenosti		x	
podkladové materiály (vstupní data) a jejich zpracování	x		

kritéria hodnocení práce	úroveň			
	nadprůměrná	průměrná	podprůměrná	nelze hodnotit
stupeň splnění cíle práce	x			
samostatnost při zpracování tématu				x
logická stavba práce	x			
práce s českou literaturou včetně citací	x			
práce se zahraniční literaturou včetně citací		x		
adekvátnost použitých metod	x			
hloubka provedené analýzy	x			
stupeň realizovatelnosti řešení	x			
formální úprava práce (text, grafy, tabulky)	x			
stylistická úroveň	x			
nároky DP na podkladové materiály, konzultace, průzkumy ...	vysoké	průměrné	nižší	nejsou
využití analýz, matem. statistických a jiných metod, komparací apod.	ve velké míře	přiměřené	částečné	absentuje
využitelnost námětů, návrhů a doporučení k řešení problému	ve větší míře	částečná	nižší	nevyužitelnost
obsah a relevantnost příloh v textu či příl. části DP (tabulky, grafy, propočty apod.)	vysoce funkční	funkční	méně funkční	neuspokojivé

Odpovídající hodnocení jednotlivých hledisek označte:

x

Připomínky a otázky k obhajobě:

Diplomová práce (DP) si klade několik cílů.

1. Modelování vývoje kurzů akciových indexů Nikkei 225, S&P 500, FTSE 100.
2. Analýza faktorů, které způsobily propady a růst indexů za posledních 10 let.
3. Pomocí metod finančních časových řad odhadnout vhodný model, jeho parametry a následně udělat predikci vývoje do budoucna.

Cíle diplomové práce byly splněny.

Připomínky a otázky:

1. Na str. 19 v tabulce 9 má být součet vah v třetím sloupci 1 namísto 21 000.
2. V závěru jste se zmínila o nutnosti přistoupit i k modelování sezónnosti v případě indexu reprezentující NYSE. Sezónnost je v práci (str. 53) modelována pro index FTSE 100.

Otázka 1.: Na str. 42 podkapitoly 3.7 (index burzy FTSE 100) vývoj, na kterých ostatních evropských trzích byste doporučila sledovat?

Otázka 2.: Co znamená symbol „ $-1,96/T^{0,5}$ “ na grafech ACF resp. PACF?

Otázka 3.: Čím si vysvětlujete sezónnost při indexu FTSE 100?

Otázka 4.: „Modelování a předpovídání volatility je v centru zájmu risk manažerů.“ (citace str. 59). Jak může využít risk manažer Vaši diplomovou práci?

Diplomová práce (DP) je dostatečně rozsáhlá. Dobře se čte. Autorka má jasně stanovené cíle. Musela prostudovat rozsáhlou literaturu a prozkoumat hodně zdrojů z internetu. Způsob a metody zpracování DP jsou vhodné. Autorka v ní popisuje moderní přístup analýzy časových řad. Po obsahové a metodologické stránce zodpovídá požadavkům DP.

Práce je - není- doporučena k obhajobě (nehodící se škrtněte)

Navržený klasifikační stupeň:

výborně

Do rámečku vypsát slovní hodnocení z této škály: výborně, velmi dobře, dobře, nevyhověl/a

Oponent diplomové práce:

Jméno, tituly: RNDr. Ján Gogola, PhD.

Podpis:

V Pardubicích dne: 26. 5. 2016